

**PENGARUH PERISTIWA TSUNAMI ACEH 2004  
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN ASURANSI**

**SKRIPSI**

**Program Studi Manajemen S1**

**NAMA : REZA SUSPARINDA**

**NIM : 43108010173**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2012**

**PENGARUH PERISTIWA TSUNAMI ACEH 2004**  
**TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN ASURANSI**

**SKRIPSI**

**Di Ajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar**  
**SARJANA EKONOMI (SE)**  
**Program Studi Manajemen – Strata 1**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2012**

## **SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI**

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : REZA SUSPARINDA

Nim : 43108010173

Program Studi : Manajemen S1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sangsi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**

Jakarta, Oktober 2012



(Reza Susparinda)

NIM : 43108010173

## **LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : Reza Susparinda

Nim : 43108010173

Program Studi : Manajemen S1

Judul Skripsi : Pengaruh Peristiwa Tsunami Aceh 2004 Terhadap Harga Saham Perusahaan Asuransi

Tanggal Lulus Ujian : 25 Oktober 2012



# **MERCU BUANA**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Wiwik Utami, Ak., MS.

Ketua Program Studi Manajemen - S1

H. Arief Bowo Prayoga K, SE., MM.

## **LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI**

### **Skripsi**

Pengaruh Peristiwa Tsunami Aceh 2004 Terhadap Harga Saham  
Perusahaan Asuransi

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

**Reza Susparinda**

**43108010173**

Telah di pertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 25 Oktober 2012

### **Susunan Dewan Penguji**

**Ketua Penguji**



(H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM)

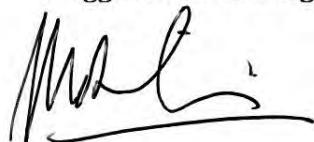
**UNIVERSITAS**

**MERCU BUANA**



(Luna Haningsih, SE, ME)

**Anggota Dewan Penguji**



(Mochamad Rizki, MBA.BBA)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT karena hanya berkat rahmat, hidayah serta karunia-Nya yang dilimpahkan kepada penulis sehingga penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu sesuai dengan yang telah direncanakan. Oleh karena itu penyusunan skripsi ini diberi judul : **“Pengaruh Peristiwa Tsunami Aceh 2004 Terhadap Harga Saham Perusahaan Asuransi”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka mencapai gelar Sarjana Ekonomi (SE), Program Studi Manajemen Keuangan (S1) di Universitas Mercu Buana.

Dalam penelitian skripsi ini, penulis banyak menemukan kendala dan hambatan. Namun berkat doa dan usaha akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Semua usaha ini tidak lepas dari bantuan dan dukungan dari pihak-pihak yang langsung maupun tidak langsung di dalamnya. Oleh karena itu, penulis menyampaikan banyak rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM. Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Wiwik Utami, SE, Ak. MS., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM, Selaku Ketua Program Studi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Tri Wahyono, MM dan Luna Haningsih, MM, selaku Ketua dan Sekretaris Program Manajemen S1.
5. Bapak Dr. NP. Sasongko, ME selaku dosen pembimbing skripsi yang telah sabar dan selalu memberi motivasi dan arahan dalam menyusun skripsi ini.

6. Kedua orangtua saya, Ayah dan Ibu yang saya hormati dan saya sayangi.
7. Ibu Natalia Santoso,SE,MA selaku Dosen Pembimbing Akademik.
8. Seluruh staf Unit Tata Usaha Setiap Fakultas dan staf perpustakaan Universitas Mercu Buana yang telah banyak membantu.
9. Buat sahabat-sahabatku Indah, Imah, dan Daya
10. Teman-teman mahasiswa Universitas Mercu Buana (UMB) jurusan Manajemen S1 angkatan 2008 .

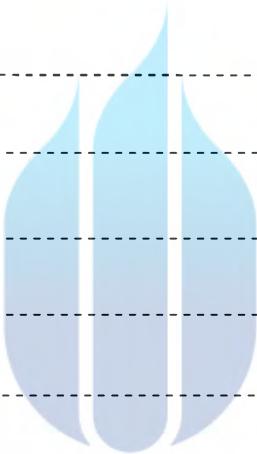
Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini, masih belum sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan berbagai kritik dan saran bagi siapa saja yang membaca skripsi ini, tentunya yang bersifat membangun bagi skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi banyak pihak terutama untuk pengembangan ilmu pengetahuan.

Jakarta, Oktober 2012



## DAFTAR ISI

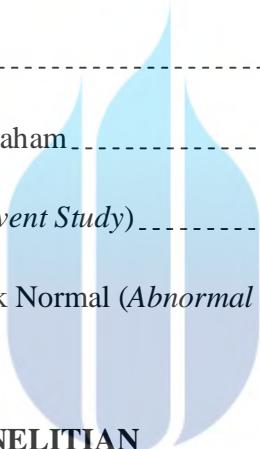
<b>HALAMAN SAMPUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xiii</b>



<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	4
1.3. Batasan Masalah .....	4
1.4. Tujuan Penelitian .....	5
1.5. Manfaat Penelitian .....	5

## **BAB II LANDASAN TEORI**

2.1. Investasi .....	6
2.1.1. Pengertian Investasi .....	6
2.1.2. Tujuan Investasi .....	7
2.1.3. Tipe-tipe Investasi Keuangan-.....	8
2.2. Pasar Modal .....	9
2.3. Saham .....	10
2.3.1. Pengertian Saham .....	10
2.4. Studi Peristiwa ( <i>Event Study</i> ) .....	11
2.4.1. Return Tidak Normal ( <i>Abnormal Return</i> ) .....	16



## **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

3.1. Obyek Penelitian .....	19
3.2. Periode Penelitian .....	20
3.3. Desain Penelitian .....	21
3.4. Hipotesis .....	22
3.5. Variabel dan Pengukurannya .....	22
3.6. Metode Pengumpulan Data .....	26
3.7. Jenis Data .....	26
3.8. Metode Analisa Data .....	26

<b>BAB IV</b>	<b>ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1.	Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi .....	29
4.1.1.	Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi	
Sebelum Tsunami Aceh 2004 .....	30	
4.1.2.	Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi	
Sesudah Tsumani Aceh 2004 .....	35	
4.1.3	Analisis Uji Statistik .....	38
<b>BAB IV</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1.	Kesimpulan .....	46
5.2.	Saran .....	47
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	.....	48



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Daftar Emiten Saham Asuransi yang akan diteliti .....	29
Tabel 4.2 Harga Saham Harian Perusahaan Asuransi Sebelum Tsunami Aceh 2004 .....	30
Tabel 4.3 Return Saham Perusahaan Asuransi Sebelum Tsunami 2004 .....	31
Tabel 4.4 Indeks Harga Saham Gabungan Sebelum Tsunami Aceh 2004 .....	32
Tabel 4.5 Return Pasar Sebelum Tsunami Aceh 2004 .....	33
Tabel 4.6 Beta .....	33
Tabel 4.7 Alpha .....	34
Tabel 4.8 Harga Saham Perusahaan Asuransi Sesudah Tsunami Aceh 2004 .....	35
Tabel 4.9 Indeks Harga Saham Gabungan Sesudah Tsunami Aceh 2004 .....	36
Tabel 4.10 Return Pasar Sesudah Tsunami Aceh 2004 .....	36
Tabel 4.11 Return Saham Perusahaan Asuransi Sesudah Tsunami Aceh 2004 .....	37
Tabel 4.12 Return Tidak Normal .....	39
Tabel 4.13 Hasil perhitungan rata-rata return tidak normal, standarisasi return tidak normal dan perhitungan uji t di periode peristiwa secara cross-section .....	42

## **DAFTAR GAMBAR**

Halaman

Gambar 2.1 Kandungan Informasi Suatu Pengumuman .....	13
Gambar 2.2 Efisiensi Pasar Secara Informasi .....	14
Gambar 2.3 Efisiensi Pasar Secara Informasi dan Secara Keputusan .....	15

